泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资

[2015] 第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2015年10月27日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信国策驱动混合
交易代码	001569
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月27日
报告期末基金份额总额	433,601,759.10份
投资目标	本基金将积极投资于受益于国家政策驱动,符合经济发展方向且具有良好成长性的优质企业,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将深入挖掘国家政策驱动,符合经济发展方向且确定性较高的投资机会,同时结合"自上而下"的资产配置策略和"自下而上"的个股精选策略,注重股票资产在其各相关行业的配置,并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险,通过品种和仓位的动态调整降低资产波动的风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月27日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,396,794.97
2.本期利润	7,528,066.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0136
4.期末基金资产净值	440,145,201.17
5.期末基金份额净值	1.015

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.50%	0.39%	2.75%	0.83%	-1.25%	-0.44%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金基金合同于2015年10月27日正式生效。 截至报告期末本基金仍在建仓期内。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产的0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
车广路先生	本基金经理兼泰信蓝筹精选、发展主题混合基金经理	2015年10月27日	-	8年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自2012年3月1日至2014年6月21日担任泰信蓝筹精选基金经理;自2014年6月21日开始担任泰信发展主题基金经理;自2015年2月5日开始担任泰信蓝筹精选基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《公平交易制度》,适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度的A股市场震荡上行,创业板、中小板走势明显强于主板。本基金在10月27日成立之后的一个月内,主要进行了融券回购交易。从12月初开始正式建仓,主要增持了2016年业绩增长确定性强的板块和个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.015元,本季度净值增长率为1.50%,业绩比较基准增长率为2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2016年1季度的A股市场将呈现出大分化、大波动的走势。一方面宏观经济基本面很难在短期内得到改善,流动新对市场的边际改善下降,人民币汇率波动的影响,以及注册制带来的供给增加等不利因素的压制,A股市场很难出现想过去一年多那样的整体性机会。但改革的快速推进以及红利的释放,转型带来的劳动生产力的提高,人口结构变化带来的消费行为的变化,以及新技术新业态的出现都会为市场创造一些结构性的机会。我们将去寻找能享受改革和转型红利,受益于新消费习惯,或者受益于新技术新业态出现的公司。另一方面由于新消费、新业态、新技术,受益于转型的公司虽然增长较快,但对应现阶段的估值都相对较高。加上我们预计今年主题投资业会是市场的重点,而主题投资重点考虑的是弹性而非估值。因此当市场一段出现下跌,波动将非常剧烈。

在目前的时点,我们看好以下几个投资方向:一,新技术,新业态的出现带来的机会。这种机会可能更多的出现在电子、计算机、医药、商贸等领域;二,由于社会发展、人口结构与变化,以及自身发展所处阶段,在总体经济下滑的大环境下仍然能保持高速增长的行业,比如教育、旅游、传媒、养老、体育等行业。三,改革未来最可能为经济增长提供新的动力,与改革相关的行业和个股值得关注,包括国企改革带来的机会,以及军队改革带来的军工行业和民参军行业的机会。四,受益于产业转型升级的行业,我们看好,智能制造、节能环保、等行业。

在个股的选择方面,我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统,结合定量分析和定性分析,精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势,成长具有持续性的公司进行投资。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	193,945,813.77	43.83
	其中:股票	193,945,813.77	43.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	229,350,601.47	51.84
8	其他资产	19,164,307.00	4.33
9	合计	442,460,722.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	116,731,910.77	26.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,148,939.00	2.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	31,511,200.00	7.16
L	租赁和商务服务业	6,524,100.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,280,000.00	1.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	21,749,664.00	4.94
S	综合	-	-
	合计	193,945,813.77	44.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300009	安科生物	400,000	17,312,000.00	3.93
2	300364	中文在线	75,000	13,350,000.00	3.03
3	600775	南京熊猫	600,000	11,490,000.00	2.61
4	002466	天齐锂业	80,000	11,260,000.00	2.56
5	002026	山东威达	549,946	9,690,048.52	2.20
6	002345	潮宏基	500,000	8,440,000.00	1.92
7	300336	新文化	199,992	8,399,664.00	1.91
8	000558	莱茵体育	280,000	7,756,000.00	1.76
9	002425	凯撒股份	259,903	7,534,587.97	1.71
10	600266	北京城建	500,000	7,320,000.00	1.66

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,311.86
2	应收证券清算款	19,100,942.56
3	应收股利	-
4	应收利息	58,927.29
5	应收申购款	1,125.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,164,307.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300336	新文化	8,399,664.00	1.91	重大事项

5.11.6 本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年10月27日)基金份额总额	632,964,112.52
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	873,619.75
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	200,235,973.17
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	433,601,759.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,250.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,250.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2015年10月20日	10,001,250.00	9,999,000.00	-
合计			10,001,250.00	9,999,000.00	

注:依据《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》相关约定,本次认购交易收取固定费用1000元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所,供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后,投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ttfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年1月22日

泰信蓝筹精选混合型证券投资基金

[2015] 第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信蓝筹精选混合
交易代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	516,285,503.94份
投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的条件下,实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置和"自下而上"的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势,通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,在严格控制投资风险的条件下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。适合于能够承担一定股市风险,追求资本长期增值的个人和机构投资者。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-12,663,859.46
2.本期利润	221,216,934.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.4142
4.期末基金资产净值	835,330,107.16
5.期末基金份额净值	1.6180

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	31.01%	2.25%	12.84%	1.26%	18.17%	0.99%

注:本基金业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%上证国债指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、泰信蓝筹精选股票基金基金合同于2009年4月22日正式生效。 本基金自2015年8月7日起变更为混合型基金。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,本基金将基金资产的60%-95%投资于股票,基金资产的5%-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券(其中,现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证不高于基金资产净值的3%,资产支持证券不高于基金资产净值的20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
车广路先生	本基金基金经理兼泰信发展主题混合、国策驱动混合基金经理	2015年2月5日	-	8年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选混合基金经理助理。自2012年3月1日至2014年6月21日担任本基金经理;自2014年6月21日开始担任泰信发展主题混合基金经理。自2015年10月27日开始担任泰信国策驱动混合基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《公平交易制度》,适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度的A股市场震荡上行,创业板、中小板走势明显强于主板。本基金从9月底开始积极加仓,参与了10月的反弹,取得了较好的收益。11、12两个月市场走势相对平淡,本基金则趁机对持仓结构进行了调整,减持了前期的强势板块和个股,将持仓向2016年业绩增长确定性强的板块和个股集中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.6180元,本季度净值增长率为31.01%,业绩比较基准增长率为12.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2016年1季度的A股市场将呈现出大分化、大波动的走势。一方面宏观经济基本面很难在短期内得到改善,流动新对市场的边际改善下降,人民币汇率波动的影响,以及注册制带来的供给增加等不利因素的压制,A股市场很难出现想过去一年多那样的整体性机会。但改革的快速推进以及红利的释放,转型带来的劳动生产力的提高,人口结构变化带来的消费行为的变化,以及新技术新业态的出现都会为市场创造一些结构性的机会。我们将去寻找能享受改革和转型红利,受益于新消费习惯,或者受益于新技术新业态出现的公司。另一方面由于新消费、新业态、新技术,受益于转型的公司虽然增长较快,但对应现阶段的估值都相对较高。加上我们预计今年主题投资业会是市场的重点,而主题投资重点考虑的是弹性而非估值。因此当市场一段出现下跌,波动将非常剧烈。

在目前的时点,我们看好以下几个投资方向:一,新技术,新业态的出现带来的机会。这种机会可能更多的出现在电子、计算机、医药、商贸等领域;二,由于社会发展、人口结构与变化,以及自身发展所处阶段,在总体经济下滑的大环境下仍然能保持高速增长的行业,比如教育、旅游、传媒、养老、体育等行业。三,改革未来最可能为经济增长提供新的动力,与改革相关的行业和个股值得关注,包括国企改革带来的机会,以及军队改革带来的军工行业和民参军行业的机会。四,受益于产业转型升级的行业,我们看好,智能制造、节能环保、等行业。

在个股的选择方面,我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统,结合定量分析和定性分析,精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势,成长具有持续性的公司进行投资。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	700,605,513.70	83.44
	其中:股票	700,605,513.70	83.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	112,293,014.07	13.37
8	其他资产	26,712,380.10	3.18
9	合计	839,610,907.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	342,870,091.16	41.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,815,000.00	0.94
F	批发和零售业	93,008,481.04	11.13
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,248,700.50	5.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	89,692,949.00	10.74
L	租赁和商务服务业	8,896,500.00	1.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	66,622,000.00	7.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	49,451,792.00	5.92
S	综合	-	-
	合计	700,605,513.70	83.87

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600682	南京新百	2,820,148	93,008,481.04	11.13
2	000558	莱茵体育	2,200,010	60,940,277.00	7.30
3	600749	西藏旅游	2,300,000	57,822,000.00	6.92
4	002219	恒康医疗	2,000,000	36,360,000.00	4.35
5	300009	安科生物	800,000	34,624,000.00	4.14
6	600990	四创电子	399,970	33,049,521.10	3.96
7	000070	特发信息	1,000,000	32,090,000.00	3.84
8	002228	合兴包装	1,600,000	31,232,000.00	3.74
9	300364	中文在线	140,084	24,934,952.00	2.99
10	600775	南京熊猫	1,199,967	22,979,176.55	2.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,226,211.97
2	应收证券清算款	24,858,397.99
3	应收股利	-
4	应收利息	17,235.67
5	应收申购款	610,534.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,712,380.10

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600682	南京新百	93,008,481.04	11.13	重大事项
2	600749	西藏旅游	57,822,000.00	6.92	重大事项
3	002219	恒康医疗	36,360,000.00	4.35	重大事项
4	600990	四创电子	33,049,521.10	3.96	重大事项
5	002228	合兴包装	31,232,000.00	3.74	重大事项

5.11.6 本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	690,477,989.43
报告期期间基金总申购份额	16,593,475.19
减:报告期期间基金总赎回份额	190,785,960.68
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	516,285,503.94

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,485,160.18
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,485,160.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信蓝筹精选股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信蓝筹精选混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信蓝筹精选混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所,供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后,投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ttfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年1月22日

泰信双息双利债券型证券投资基金

[2015] 第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信双息双利债券
交易代码	290003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月31日
报告期末基金份额总额	69,330,964.38份
投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于投资基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理计划中,投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股(或债券)计划组成,本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析,在限定投资范围内,决定债券类资产、股票类等工具的配置比例。并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,定期对资产策略配置比例进行调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上证国债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	871,587.18
2.本期利润	946,495.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137
4.期末基金资产净值	71,041,017.88
5.期末基金份额净值	1.0247

注:1.本期已实现收益指期基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.28%	0.10%